

**UNITED STATES DISTRICT COURT (TRIBUNALE DISTRETTUALE DEGLI  
STATI UNITI D'AMERICA)  
SOUTHERN DISTRICT OF NEW YORK (DISTRETTO MERIDIONALE DI  
NEW YORK)**

IN RE FOREIGN EXCHANGE  
BENCHMARK RATES ANTITRUST  
LITIGATION

N. 1:13-cv-07789-LGS

The updated claim filing deadline is May 16, 2018. Mailing of Claim Assessment Notifications will commence on May 31, 2018.

**AVVISO DI COMPOSIZIONE DI AZIONE LEGALE COLLETTIVA  
LEGGERE ATTENTAMENTE QUESTO AVVISO NELLA SUA TOTALITÀ. UN  
TRIBUNALE FEDERALE DEGLI STATI UNITI HA AUTORIZZATO IL PRESENTE  
AVVISO. I DIRITTI DEL DESTINATARIO POTREBBERO ESSERE INFLUENZATI  
DAL PROCEDIMENTO RELATIVO A QUESTA AZIONE. IL PRESENTE AVVISO  
INFORMA IL DESTINATARIO DEI SUOI DIRITTI E OPZIONI IN RELAZIONE A  
QUESTA AZIONE, INCLUSI GLI OBBLIGHI A SUO CARICO NEL CASO INTENDA  
RICEVERE PARTE DEI PROVENTI DELLE COMPOSIZIONI. PER RICHIEDERE LA  
PROPRIA QUOTA DI TALI COMPOSIZIONI È NECESSARIO PRESENTARE  
VALIDA PROVA DI RICHIESTA E LIBERATORIA VIA POSTA O IN FORMA  
ELETTRONICA ENTRO IL 22 MARZO 2018 (FA FEDE IL TIMBRO POSTALE).**

All'attenzione di: tutti coloro che, tra il 1 gennaio 2003 e il 15 dicembre 2015, abbiano sottoscritto:

- 1) uno o più Strumenti FX direttamente con un Convenuto, Parte esonerata, società controllante diretta o indiretta, consociata o divisione di un Convenuto, o suo co-cospiratore, essendo domiciliati negli Stati Uniti o nei territori relativi o, se domiciliati al di fuori degli Stati Uniti o dei relativi territori, abbiano negoziato uno o più Strumenti FX negli Stati Uniti o nei relativi territori; OPPURE
- 2) uno o più Strumenti FX scambiati in Borsa, essendo domiciliati negli Stati Uniti o nei territori relativi o, se domiciliati al di fuori degli Stati Uniti o dei relativi territori, abbiano negoziato uno o più Strumenti FX scambiati su una Borsa statunitense.

I termini con iniziale maiuscola all'interno di questi paragrafi, così come altri termini con iniziale maiuscola, sono illustrati o definiti di seguito alle Domande 3, 7 e 17.

**Il presente Avviso di Composizione di Azione legale collettiva viene inviato ai sensi della Norma 23 delle Federal Rules of Civil Procedure (Norme federali di procedura civile) e di un'Ordinanza dello United States District Court for the Southern District of New York (Tribunale distrettuale degli Stati Uniti per il Distretto meridionale di New York) (il**

**“Tribunale”). Non si tratta di spam, comunicazione pubblicitaria o proposta commerciale da parte di un legale. Non costituisce citazione in giudizio.**

**Il presente Avviso è stato tradotto nelle seguenti lingue: francese, tedesco, indonesiano bahasa, italiano, giapponese, coreano, polacco, cinese tradizionale, cinese semplificato, spagnolo, russo, portoghese, rumeno e vietnamita. Le versioni tradotte di questo Avviso sono disponibili all’indirizzo [www.FXAntitrustSettlement.com](http://www.FXAntitrustSettlement.com) (il “sito Web della composizione”).**

Lo scopo del presente Avviso è informare il destinatario in merito all’azione legale collettiva in corso (“Azione legale”) e alle composizioni collegate (le “Composizioni” o gli “Accordi di composizione”) nei confronti dei seguenti “Convenuti coinvolti negli accordi di composizione”:

1. Bank of America Corporation, Bank of America, N.A. e Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated (“Bank of America”);
2. The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (“BTMU”);
3. Barclays Bank PLC and Barclays Capital Inc. (“Barclays”);
4. BNP Paribas Group, BNP Paribas North America Inc., BNP Paribas Securities Corp. e BNP Prime Brokerage, Inc. (“BNP Paribas”);
5. Citigroup Inc., Citibank, N.A., Citicorp e Citigroup Global Markets Inc. (“Citigroup”);
6. Deutsche Bank AG e Deutsche Bank Securities Inc. (“Deutsche Bank”)
7. The Goldman Sachs Group, Inc. and Goldman, Sachs & Co. (“Goldman Sachs”);
8. HSBC Holdings PLC, HSBC Bank PLC, HSBC North America Holdings Inc., HSBC Bank USA, N.A. e HSBC Securities (USA) Inc. (“HSBC”);
9. JPMorgan Chase & Co. and JPMorgan Chase Bank, N.A. (“JPMorgan”);
10. Morgan Stanley, Morgan Stanley & Co., LLC e Morgan Stanley & Co., International PLC (“Morgan Stanley”);
11. RBC Capital Markets LLC (“RBC”);
12. The Royal Bank of Scotland Group PLC, The Royal Bank of Scotland PLC e RBS Securities Inc. (“RBS”);
13. Société Générale (“Soc Gen”);
14. Standard Chartered Bank (“Standard Chartered”); e inoltre
15. UBS AG, UBS Group AG e UBS Securities LLC (“UBS”).

Il destinatario riceve questo Avviso in quanto risulta che potrebbe essere membro di una delle Classi di composizione in questa Azione legale, avendo negoziato uno o più strumenti FX o Strumenti FX scambiati in Borsa qualificati come transazioni idonee nell’ambito delle Composizioni.

La Corte ha nominato gli avvocati indicati di seguito in rappresentanza del destinatario e delle Classi di composizione in questa Azione legale:

Christopher M. Burke  
Scott+Scott, Attorneys at Law, LLP  
707 Broadway, Suite 1000  
San Diego, CA 92101  
Telefono: 619-233-4565  
cburke@scott-scott.com

Michael D. Hausfeld  
Hausfeld LLP  
1700 K Street, NW, Suite 650  
Washington, DC 20006  
Telefono: 202-540-7200  
mhausfeld@hausfeld.com

Nell'ambito dell'Azione legale si afferma che i Convenuti coinvolti negli Accordi di composizione, unitamente a Credit Suisse Group AG, Credit Suisse AG e Credit Suisse Securities (USA) LLC ("Credit Suisse" o "il Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione" e, collettivamente con i Convenuti coinvolti negli accordi di composizione, i "Convenuti"), abbiano cospirato per fissare i prezzi sul mercato delle valute estere ("FX") in violazione degli Articoli 1 e 3 del Sherman Antitrust Act, 15 USC §§1, 3. Si afferma inoltre che i Convenuti abbiano manipolato il mercato FX in violazione del Commodity Exchange Act, 7 U.S.C. §§1 e successivi. I Convenuti negano che le accuse avanzate contro di loro nell'Azione legale abbiano merito.

La Corte ha approvato in via preliminare le Composizioni con Bank of America, BTMU, Barclays, BNP Paribas, Citigroup, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC, JPMorgan, Morgan Stanley, RBC, RBS, Soc Gen, Standard Chartered e UBS. Per risolvere tutte le Richieste oggetto di liberatoria contro tutte le Parti esonerate, i Convenuti coinvolti negli Accordi di composizione hanno accettato di pagare un totale di \$2.310.275.000. L'Importo di composizione, compresi eventuali fondi versati per contribuire ai costi di notifica e di amministrazione, come accettato da ciascun Convenuto coinvolto negli accordi di composizione, è il seguente:

<b>Convenuto coinvolto negli accordi di composizione</b>	<b>Importo</b>
BTMU	\$ 10.500.000
Bank of America	\$ 187.500.000
Barclays	\$ 384.000.000
BNP Paribas	\$ 115.000.000
Citigroup	\$ 402.000.000
Deutsche Bank	\$ 190.000.000
Goldman Sachs	\$ 135.000.000
HSBC	\$ 285.000.000
JPMorgan	\$ 104.500.000
Morgan Stanley	\$ 50.000.000
RBC	\$ 15.500.000
RBS	\$ 255.000.000
Soc Gen	\$ 18.000.000

<b>Convenuto coinvolto negli accordi di composizione</b>	<b>Importo</b>
Standard Chartered	\$ 17.200.000
UBS	\$ 141.075.000
<b>Totale Composizioni</b>	<b>\$ 2.310.275.000</b>

I Convenuti coinvolti negli accordi di composizione hanno inoltre accettato di fornire la propria ragionevole cooperazione, compresa confirmatory discovery (comunicazione d’atti confirmatoria), a beneficio degli Attori della classe e dei Membri delle Classi di composizione (“Accordo di cooperazione”). Gli Avvocati di classe ritengono che l’Accordo di cooperazione sia stato di giovamento agli Attori della classe, e che continuerà a esserlo, nel portare avanti le loro pretese in relazione all’Azione legale contro il Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione, che nega ogni accusa. I membri della Classe di composizione non rinunceranno, per il tramite della partecipazione alle Composizioni, alle proprie pretese nei confronti di tale Convenuto.

Il seguente schema include un riepilogo dei diritti e opzioni del destinatario in relazione alle Composizioni. Ulteriori informazioni sui tali diritti e opzioni sono disponibili negli Accordi di composizione e nel Piano di distribuzione, reperibili sul sito [www.FXAntitrustSettlement.com](http://www.FXAntitrustSettlement.com) (il “Sito Web della composizione”).

<b>DIRITTI LEGALI E OPZIONI DEL DESTINATARIO AI SENSI DI QUESTE COMPOSIZIONI</b>	
<b>NON FARE NULLA</b>	Il destinatario è automaticamente parte di una Classe di composizione se gli si applica la descrizione di una delle Classi medesime. Tuttavia, in assenza di una richiesta presentata entro i tempi previsti, il destinatario non avrà diritto a ricevere alcun pagamento in relazione alle Composizioni. Sarà vincolato dalle sentenze passate e da eventuali sentenze future della Corte, incluse decisioni sulle Composizioni, se approvate, e liberatorie relative alle composizioni, ma non riceverà alcun pagamento in relazione alle Composizioni medesime. Vedere la domanda 18.
<b>PRESENTARE UN MODULO DI RICHIESTA</b>	Il destinatario potrebbe essere idoneo a ricevere una quota del Fondo di compensazione netto dietro compilazione e presentazione di una Prova di Richiesta e Liberatoria valida (“Modulo di Richiesta”) entro il 22 marzo 2018. Se presenta un Modulo di Richiesta, il destinatario rimarrà membro della rispettiva Classe di composizione. Sarà vincolato dalle sentenze passate e da eventuali sentenze future della Corte, incluse decisioni sulle Composizioni, se approvate, e liberatorie relative alle composizioni medesime. Tuttavia, se non presenta un Modulo di Richiesta, il destinatario non riceverà alcun pagamento in relazione alle Composizioni. Vedere la domanda 13.
<b>AUTOESCLUDERSI DALLE COMPOSIZIONI</b>	Qualora desideri autoescludersi dalle Composizioni, il destinatario dovrà presentare richiesta scritta entro il 7 febbraio 2018. In tal caso non sarà vincolato dalle Composizioni, se approvate, o dalle liberatorie relative alle composizioni, e non riceverà alcun pagamento in relazione alle Composizioni. Vedere le domande 19-23.

<b>DIRITTI LEGALI E OPZIONI DEL DESTINATARIO AI SENSI DI QUESTE COMPOSIZIONI</b>	
<b>OPPORSI ALLE COMPOSIZIONI</b>	Qualora desideri opporsi alle Composizioni, il destinatario dovrà presentare opposizione scritta all'Amministratore delle Richieste entro il 7 febbraio 2018. L'Amministratore delle Richieste trasmetterà la sua opposizione agli Avvocati di classe, che la presenteranno alla Corte. Per opporsi è necessario essere e rimanere membri di una Classe di composizione. Vedere le domande 24 e 25.
<b>PRESENZIARE ALL'UDIENZA DI GIUDIZIO DI EQUITÀ</b>	Il destinatario può richiedere alla Corte l'autorizzazione a parlare durante l'Udienza di giudizio di equità in relazione alle Composizioni, inserendo tale richiesta nella sua opposizione scritta, da presentare all'Amministratore delle Richieste entro il 7 febbraio 2018. L'Amministratore delle Richieste trasmetterà la sua richiesta agli Avvocati di classe, che la presenteranno alla Corte. L'udienza di giudizio di equità è fissata per il 23 maggio 2018 alle ore 16.00. Vedere le domande 28-30.
<b>COSTITUIRSI TRAMITE UN RAPPRESENTANTE LEGALE</b>	Il destinatario ha facoltà di farsi rappresentare da un proprio consulente legale, a proprie spese. Vedere le domande 26, 29 e 30.

Questi diritti e opzioni e i termini per esercitarli sono illustrati nel presente Avviso.

**\*\*\*\*Se il destinatario opta per inviare una richiesta, acconsente alla divulgazione delle proprie informazioni e dei dati delle transazioni relativi a negoziazioni in Strumenti FX con uno o più Convenuti coinvolti negli Accordi di composizione e a negoziazioni in Strumenti FX scambiati in Borsa dal 1 gennaio 2003 al 15 dicembre 2015, rinunciando a qualsiasi tutela prevista dal segreto bancario applicabile, da leggi sulla riservatezza dei dati o qualsiasi altra misura di tutela della riservatezza in relazione a essi e autorizzando i Convenuti a divulgare tali informazioni e dati, perché vengano utilizzati nell'ambito del processo di amministrazione delle richieste. Se del caso, il destinatario acconsente inoltre alla divulgazione di ogni documento relativo alle proprie transazioni o partecipazioni in Strumenti FX scambiati in Borsa dal 1 gennaio 2003 al 15 dicembre 2015, che possano essere ottenuti da terzi inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, intermediari finanziari, FCM, CME e ICE, perché vengano utilizzati nell'ambito del processo di amministrazione delle richieste. Se il destinatario sceglie di opporsi o di autoescludersi dalle Composizioni, le opposizioni ed esclusioni presentate alla Corte renderanno pubblica la sua identità.\*\*\*\***

## CONTENUTO DI QUESTO AVVISO

### INDICE

	Pagina
<b><u>INFORMAZIONI DI BASE</u></b> .....	7
1. Cos'è un'azione legale collettiva? .....	7
2. Perché ho ricevuto questo Avviso?.....	7
3. Quali sono le definizioni utilizzate in questo Avviso? .....	8
4. Qual è l'oggetto di questa Azione legale? .....	9
5. Perché sono presenti Composizioni? .....	10
6. Quali sono le conseguenze delle Composizioni sulle pretese contro il Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione?.....	11
<b><u>CHI OTTIENE DENARO DALLA COMPOSIZIONE</u></b> .....	11
7. Come posso sapere se sono Membro di una Classe?.....	11
8. Esistono eccezioni all'inclusione in una delle Classi di composizione? .....	12
9. Qual è l'ambito geografico delle attività di negoziazione incluse nella Composizione?.....	13
10. Posso essere membro di entrambe le Classi di composizione? .....	13
11. Non sono ancora certo di essere incluso. ....	14
<b><u>I VANTAGGI DELLA COMPOSIZIONE</u></b> .....	14
12. Cosa prevedono le Composizioni?.....	14
13. Come ottengo un pagamento?.....	15
14. A quanto ammonterà il pagamento che mi spetta? .....	16
15. Quando riceverò il pagamento? .....	17
16. Cosa devo fare dopo aver presentato un Modulo di Richiesta?.....	17
17. A cosa devo rinunciare per ricevere un pagamento? .....	18
18. Cosa accade se non faccio nulla?.....	20
<b><u>AUTOESCLUDERSI DALLE COMPOSIZIONI</u></b> .....	20
19. Cosa succede se non desidero fare parte di una Classe di composizione? .....	20
20. Come posso fare per autoescludermi? .....	21
21. Se non mi autoescludo, posso citare i Convenuti coinvolti negli accordi di composizione e le altre Parti esonerate in un secondo momento per le stesse motivazioni?.....	22
22. Se mi autoescludo, posso ottenere denaro dalle Composizioni? .....	22
23. Se mi autoescludo dalle Composizioni, posso comunque oppormi?.....	22

<b><u>OPPORSI ALLE COMPOSIZIONI</u></b> .....	22
24. Come faccio per comunicare alla Corte cosa penso delle Composizioni? .....	22
25. Qual è la differenza tra opposizione ed esclusione? .....	23
<b><u>GLI AVVOCATI CHE RAPPRESENTANO IL DESTINATARIO</u></b> .....	23
26. Sono rappresentato da un avvocato in questo caso? .....	23
27. Come saranno pagati gli avvocati? .....	24
<b><u>L'UDIENZA DI GIUDIZIO DI EQUITÀ DELLA CORTE</u></b> .....	24
28. Quando e dove la Corte deciderà se approvare le Composizioni?.....	24
29. Devo presenziare all'Udienza di giudizio di equità? .....	24
30. Posso essere ascoltato all'Udienza di giudizio di equità?.....	24
<b><u>ULTERIORI INFORMAZIONI</u></b> .....	24
31. Dove posso reperire ulteriori informazioni? .....	25

### **INFORMAZIONI DI BASE**

#### **1. Cos'è un'azione legale collettiva?**

Un'azione legale collettiva è un'azione legale in cui uno o più attori rappresentativi (in questo caso, gli Attori della classe) intentano una causa contro i convenuti per conto proprio e di altre persone che si trovano in condizioni analoghe (una classe). Gli attori rappresentativi, la Corte e il collegio di avvocati nominato per rappresentare l'intera classe hanno il compito di garantire che gli interessi di tutti i membri della classe siano adeguatamente rappresentati.

È importante ricordare che i membri della classe NON sono singolarmente responsabili per le parcelle degli Avvocati della classe o le spese legali. In un'azione collettiva, le parcelle e le spese legali vengono pagate attingendo al fondo di composizione (o all'importo stabilito dalla sentenza della Corte) e devono essere approvate dalla Corte. Se non c'è recupero di fondi per conto della classe, gli avvocati non vengono pagati.

Quando un attore rappresentativo sottoscrive un accordo di composizione con un convenuto per conto della classe, come le presenti Composizioni con i Convenuti coinvolti negli accordi di composizione, la Corte esige che i membri della classe di composizione ne siano informati e che sia data loro l'opportunità di essere ascoltati in merito. Successivamente, la Corte tiene un'udienza (detta udienza di giudizio di equità) per determinare, fra le altre cose, se la composizione sia equa, ragionevole e adeguata.

#### **2. Perché ho ricevuto questo Avviso?**

Questo Avviso è stato ricevuto previa richiesta, o in quanto risulta che il destinatario potrebbe essere membro di una delle Classi di composizione. Come potenziale membro di una delle Classi



di composizione, ha il diritto di venire informati delle Composizioni proposte con i Convenuti coinvolti negli accordi di composizione prima che la Corte decida se approvarle.

Il presente Avviso illustra l’Azione legale, le Composizioni, i diritti legali del destinatario, i vantaggi che gli spettano, chi è idoneo a riceverli e come potete ottenere l’eventuale quota a lui spettante di tali vantaggi. Lo scopo del presente Avviso è inoltre quello di informarlo dell’Udienza di giudizio di equità, che la Corte terrà per esaminare l’equità, la ragionevolezza e l’adeguatezza delle Composizioni e valutare la richiesta degli Avvocati di classe (a nome di tutti gli Avvocati degli Attori) dell’aggiudicazione di spese legali e parcelle tramite il Fondo di compensazione.

### **3. Quali sono le definizioni utilizzate in questo Avviso?**

Il presente Avviso comprende per riferimento le definizioni incluse nelle Disposizioni generali e negli Accordi di composizione con: Bank of America, 1 ottobre 2015 (“Composizione Bank of America”); Barclays, 30 settembre 2015 (“Composizione Barclays”); BTMU, 14 febbraio 2017 (“Composizione BTMU”); BNP Paribas, 1 ottobre 2015 (“Composizione BNP Paribas”); Citigroup, 1 ottobre 2015 (“Composizione Citigroup”); Deutsche Bank AG, 29 settembre 2017 (“Composizione Deutsche Bank”); Goldman Sachs, 1 ottobre 2015 (“Composizione Goldman Sachs”); HSBC, 30 settembre 2015 (“Composizione HSBC”); JPMorgan, 1 ottobre 2015 (“Composizione JPMorgan”); Morgan Stanley, 28 luglio 2017 (“Composizione Morgan Stanley”); RBC, 27 luglio 2017 (“Composizione RBC”); RBS, 2 ottobre 2015 (“Composizione RBS”); Société Générale, 27 luglio 2017 (“Composizione Soc Gen”); Standard Chartered, 27 luglio 2017 (“Composizione Standard Chartered”); e UBS, 1 ottobre 2015 (“Composizione UBS”) (collettivamente, le “Composizioni” o gli “Accordi di composizione”).

Questi Accordi di composizione e gli Ordini di approvazione preliminari della Corte sono pubblicati sul sito Web dell’Amministratore delle Richieste all’indirizzo [www.FXAntitrustSettlement.com](http://www.FXAntitrustSettlement.com) (il “Sito Web della composizione”). Tutti i termini con iniziale maiuscola qui utilizzati ma non definiti avranno lo stesso significato a essi attribuito negli Accordi di composizione e negli Ordini preliminari di approvazione della Corte. Per comodità di riferimento, alcune delle definizioni principali sono:

- Per “Tassi di benchmark FX Rates” si intendono, collettivamente: (i) i tassi di fixing WM/Reuters, compreso il 4:00 PM il tasso spot di chiusura di Londra; (ii) i tassi di riferimento FX della Banca centrale europea (“BCE”), compreso il tasso BCE fissato alle 13:15 ora di Londra; (iii) i tassi di liquidazione giornaliera della Chicago Mercantile Exchange (“CME”), compreso il tasso fissato alle 14:00 Central Time; e (iv) qualsiasi altro tasso di riferimento, fixing o benchmark.
- Per “Strumenti FX scambiati in Borsa” si intendono tutti gli Strumenti FX quotati per la negoziazione su una Borsa valori inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures FX e opzioni su futures FX.
- Per “Strumenti FX” si intendono operazioni pronti contro termine FX, forward, swap, futures, opzioni e qualsiasi altro strumento o transazione FX il cui valore di negoziazione o di liquidazione sia correlato in qualsiasi modo alle quotazioni FX.

- Per “Negoziazione di FX” si intende la negoziazione di Strumenti FX e Strumenti FX scambiati in Borsa, indipendentemente dal modo in cui avvenga o venga intrapresa, o una decisione di trattenere offerte e proposte su Strumenti FX o Strumenti FX scambiati in Borsa.
- Per “Membro della Classe di composizione” si intende un soggetto che sia membro di una delle Classi di composizione e che non si sia tempestivamente e validamente autoescluso, in conformità con le procedure stabilite dalla Corte.
- Per “Classi di composizione” si intendono la “Classe di composizione diretta” e la “Classe di composizione solo Borsa”. La “Classe di composizione diretta” e la “Classe di composizione solo Borsa” sono definite nella risposta alla domanda 7 di seguito.

#### **4. Qual è l’oggetto di questa Azione legale?**

In generale, gli Attori della classe affermano che i Convenuti abbiano cospirato per fissare i prezzi sul mercato FX in violazione degli Articoli 1 e 3 del Sherman Antitrust Act, 15 USC §§1, 3 e che abbiano manipolato il mercato FX in violazione del Commodity Exchange Act, 7 U.S.C. §§1 e successivi. Gli Attori affermano che questo sia avvenuto mediante una serie di diverse modalità.

Gli Attori della classe affermano che i Convenuti abbiano cospirato per fissare i tassi di benchmark FX pagati dai membri delle Classi di composizione. I tassi di benchmark FX sono tassi pubblicati in determinati orari del giorno e costituiscono i prezzi ai quali i Convenuti hanno presentato offerte per negoziare, e hanno in effetti negoziato, con i membri delle Classi di composizione. I più diffusi tra i tassi di benchmark FX sono i tassi di chiusura spot WM/Reuters che, per le coppie valutarie più diffuse, vengono fissati alle 16:00 ora di Londra utilizzando il prezzo medio delle negoziazioni effettive concluse sul mercato in determinate sedi tra le 15:59:30 e le 16:00:30 ora di Londra. Gli Attori della classe affermano che i Convenuti hanno condiviso informazioni riservate sugli ordini e le negoziazioni per coordinare le proprie posizioni e la propria strategia di negoziazione e così manipolare e fissare i tassi di benchmark FX.

Gli Attori della classe affermano che i Convenuti abbiano cospirato per fissare gli spread applicati ai membri delle Classi di composizione. Come descritto nel Terzo reclamo di azione legale collettiva modificato consolidato (il “Reclamo”), gli spread sono la differenza tra il tasso al quale un Convenuto ha indicato l’intenzione di acquistare una valuta e il tasso al quale la venderebbe. Gli Attori della classe affermano che i Convenuti hanno discusso e convenuto gli spread attraverso comunicazioni avvenute tramite chat e altri mezzi. Tale asserita cospirazione per la fissazione degli spread si suppone aver limitato la concorrenza sul mercato FX e aver gonfiato artificialmente lo spread, determinando da parte dei Convenuti l’acquisto di valuta a un prezzo più basso di quanto avrebbero fatto senza la presunta cospirazione, la vendita di valuta a un prezzo più elevato di quanto avrebbero fatto senza la presunta cospirazione, e l’applicazione di spread meno competitivi rispetto a quelli che sarebbero stato applicati in assenza della presunta collusione.

Gli Attori della classe affermano inoltre che i Convenuti abbiano cospirato per tentare di attivare ordini limite e stop loss dei clienti, per elaborare ordini di limite dei clienti a livelli superiori al prezzo limite dell'ordine, per eseguire il front-running degli ordini dei clienti e per ulteriormente fissare i prezzi mediante "banging the close" (ovvero la suddivisione di ordini di clienti di grande entità in piccole negoziazioni immediatamente prima e durante la determinazione dei tassi di benchmark FX), "painting the screen" e altre tattiche descritte nel Reclamo.

Gli Attori della classe affermano che, come conseguenza di tali comportamenti, i membri delle Classi di composizione hanno pagato prezzi sovraconcorrenziali per le transazioni FX. I Convenuti respingono le accuse degli Attori della classe.

Ulteriori informazioni riguardanti le accuse specifiche di questa Azione legale sono reperibili consultando il Reclamo, disponibile all'indirizzo [www.FXAntitrustSettlement.com](http://www.FXAntitrustSettlement.com).

## **5. Perché sono presenti Composizioni?**

Gli Attori della classe e gli Avvocati della classe ritengono che i membri delle Classi di composizione siano stati danneggiati dal comportamento dei Convenuti, come descritto nel Reclamo. Ciascuno dei Convenuti nega nella sostanza le accuse avanzate dagli Attori della classe nel Reclamo, ritiene che non siano fondate nel merito e che le pretese degli Attori sarebbero state respinte prima o durante il processo, o in appello. La Corte non ha deciso a favore degli Attori della classe o dei Convenuti coinvolti negli accordi di composizione. Al contrario, gli Avvocati della classe hanno proceduto a mediazione separata con ciascuno dei Convenuti coinvolti negli accordi di composizione, allo scopo di arrivare a una risoluzione negoziata dell'Azione legale. Gli Attori della classe e i Convenuti coinvolti negli accordi di composizione ritengono che le Composizioni siano nel migliore interesse, rispettivamente, delle Classi di composizione e dei Convenuti stessi. Le Composizioni non solo consentono a entrambe le parti di evitare i rischi e i costi di una lunga controversia e l'incertezza dei procedimenti preliminari, processuali e di appello; ma inoltre, se approvate, consentono ai Membri delle Classi di composizione idonei, che abbiano presentato richiesta valida, di ricevere un risarcimento almeno parziale, anziché rischiare di non ricevere nulla. Gli Attori della classe e gli Avvocati della classe ritengono che le Composizioni siano nel migliore interesse di tutti i membri delle Classi di composizione.

I Convenuti coinvolti negli accordi di composizione hanno accettato di pagare un totale di \$2.310.275.000 (il "Fondo di compensazione") in denaro a favore delle Classi di composizione proposte. Se le Composizioni vengono approvate, il Fondo di compensazione, oltre agli interessi maturati a partire dalla data stabilita, meno i costi associati alle comunicazioni alle Classi di composizione, l'amministrazione delle richieste, le spese legali e le parcelle riconosciute dalla Corte (il "Fondo di compensazione netto") verrà diviso tra tutti i membri delle Classi di composizione che presenteranno Moduli di Richiesta validi.

Gli Attori della classe hanno elaborato un modello preliminare di stima, secondo il quale i risarcimenti che le Classi di composizione potrebbero potenzialmente ottenere da tutti i Convenuti in caso di processo sono compresi tra circa 8 e 10 miliardi di dollari al netto di eventuale trebling (triplicazione dei danni con finalità sanzionatorie). Il Fondo di compensazione di \$ 2.310.275.000 rappresenta tra il 23% e il 29% di questa stima. Questa stima non tiene conto del rischio di contenzioso, si basa su informazioni e dati sulle transazioni ricevuti fino a oggi e

può essere soggetta a modifiche in conseguenza della ricezione di informazioni e dati sulle transazioni aggiuntivi.

Gli Accordi di composizione preservano il diritto delle Classi di composizione a recuperare l'intero ammontare del risarcimento contro il Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione, che procede con il contenzioso, a titolo di responsabilità solidale (al netto di una compensazione post-trebling per gli importi di compensazione). I Convenuti coinvolti negli accordi di composizione non ritengono che gli Attori della classe prevarrebbero in sede processuale (qualora avessero certificato con successo le Classi e superate la fase di richiesta di giudizio abbreviato) e, di conseguenza, ritengono che i membri delle Classi di composizione non riceverebbero alcun risarcimento.

Qualora le Composizioni vengano approvate, i Convenuti coinvolti negli accordi di composizione non saranno più convenuti nell'Azione legale, che procederà contro il Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione. Qualora le Composizioni non vengano approvate, i Convenuti coinvolti negli accordi di composizione resteranno imputati nell'Azione legale e gli Attori della classe continueranno a perseguire le pretese nei confronti dei Convenuti coinvolti negli accordi di composizione e del Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione.

**6. Quali sono le conseguenze delle Composizioni sulle pretese contro il Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione?**

Le pretese degli Attori della classe contro il Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione continueranno a essere oggetto di contenzioso e di preparazione per il processo, indipendentemente dal fatto che le Composizioni siano approvate o meno. Nel caso in cui siano riconosciuti risarcimenti per danni contro il Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione, questi potrà chiedere di ridurli all'importo delle Composizioni; qualsiasi riduzione non pregiudicherebbe le somme ottenute dai membri della classe ai sensi delle Composizioni. Le conclusioni della Corte in caso di approvazione delle Composizioni o certificazione delle Classi di composizione non avranno alcun effetto sulle decisioni della Corte medesima su mozioni future che coinvolgano il Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione, incluse eventuali mozioni per la certificazione di una o più altre classi nell'Azione legale.

**CHI OTTIENE DENARO DALLA COMPOSIZIONE**

**7. Come posso sapere se sono Membro di una Classe?**

Nell'Ordine di approvazione preliminare della Corte, quest'ultima ha approvato in via preliminare due Classi di composizione.

La prima, la **Classe di composizione diretta** viene definita come segue:

Tutti coloro che, tra il 1 gennaio 2003 e il 15 dicembre 2015, abbiano sottoscritto uno o più Strumenti FX direttamente con un Convenuto, società controllante diretta o indiretta, consociata o divisione di un Convenuto, una Parte esonerata o un suo co-cospiratore, essendo domiciliati negli Stati Uniti o nei territori relativi

o, se domiciliati al di fuori degli Stati Uniti o dei relativi territori, abbiano negoziato uno o più strumenti FX negli Stati Uniti o nei relativi territori.

La seconda, la **Classe di composizione solo Borsa**, viene definita come segue:

Tutti coloro che, tra il 1 gennaio 2003 e il 15 dicembre 2015, abbiano sottoscritto uno o più Strumenti FX scambiati in Borsa, essendo domiciliati negli Stati Uniti o nei territori relativi o, se domiciliati al di fuori degli Stati Uniti o dei relativi territori, abbiano negoziato uno o più Strumenti FX scambiati su una Borsa statunitense.

Non tutti coloro cui si applicano queste descrizioni saranno membri delle Classi di composizione. Vedere la Domanda 8 per una discussione sulle esclusioni dalle Classi di composizione.

Le espressioni “Strumenti FX” e “Strumenti FX scambiati in Borsa” sono definite nella Domanda 3. Esempi di Strumenti FX includono transazioni spot FX, forward FX, swap FX e opzioni FX over-the-counter (“OTC”). Esempi di Strumenti FX scambiati in Borsa includono contratti futures FX e opzioni su contratti futures FX; questi strumenti sono negoziati su Borse valori, come la Chicago Mercantile Exchange (“CME”) o ICE Futures US (“ICE Futures”).

Anche se il destinatario non abbia effettuato transazioni in Strumenti FX con uno dei Convenuti coinvolti negli accordi di composizione, potrebbe essere membro di una delle Classi di composizione se, tra il 1 gennaio 2003 e il 15 dicembre 2015, abbia sottoscritto uno Strumento FX con il Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione o abbia sottoscritto uno Strumento FX scambiato in Borsa; tali transazioni sono idonee per la presentazione di una richiesta in base alle Composizioni, a condizione che sia domiciliato negli Stati Uniti o, in caso di domicilio fuori dagli Stati Uniti, la transazione sia avvenuta negli Stati Uniti. Se il destinatario è Membro di una classe con queste caratteristiche, a meno che si autoescluda dalle Composizioni, rinuncia a ogni pretesa nei confronti dei Convenuti coinvolti negli accordi di composizione e delle altre Parti esonerate in relazione alle sue negoziazioni con i Convenuti coinvolti negli accordi di composizione e con il Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione. Non rinuncia invece ad alcuna pretesa rispetto al Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione.

## **8. Esistono eccezioni all’inclusione in una delle Classi di composizione?**

Sì. Sono esclusi da tutte le Classi di composizione:

- i Convenuti;
- le Parti esonerate;
- i co-cospiratori;
- funzionari, direttori o dipendenti di qualsiasi Convenuto, Parte esonerata o co-cospiratore;
- entità in cui un Convenuto, Parte esonerata o co-cospiratore detenga un interesse di controllo;

- affiliati, legali rappresentanti, eredi o cessionari di un Convenuto, Parte esonerata, co-cospiratore o soggetto che agiscano per loro conto; o
- un funzionario del tribunale che presiede all’Azione legale o un suo parente stretto o un membro del personale del tribunale; o un giurato assegnato a questa Azione legale.

Tuttavia, i “Veicoli d’investimento”, ovvero qualsiasi società d’investimento o fondo d’investimento aggregato inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, famiglie di fondi comuni di investimento, fondi scambiati in Borsa, fondi di fondi e hedge fund, in cui un Convenuto detenga o possa detenere un interesse diretto o indiretto o per i quali le sue affiliate possono fungere da consulenti per gli investimenti, ma di cui non detenga una quota di maggioranza o un interesse di godimento di maggioranza, non sono esclusi dalle Classi di composizione.

**9. Qual è l’ambito geografico delle attività di negoziazione incluse nelle Composizioni?**

Se il destinatario è domiciliato negli Stati Uniti (o relativi territori), tutte le transazioni in Strumenti FX negoziate direttamente con un Convenuto e in Strumenti FX scambiati in Borsa sono idonee se si sono verificate durante il Periodo della Classe di composizione, – a prescindere da dove siano state effettuate le transazioni. Nella misura in cui entità domiciliate negli Stati Uniti effettuano transazioni all’estero tramite sussidiarie, affiliate o altre entità giuridiche estere non domiciliate negli Stati Uniti, tali entità sono considerate non domiciliate negli Stati Uniti ai sensi delle Composizioni.

Se il destinatario è domiciliato fuori dagli Stati Uniti (o relativi territori), le transazioni in Strumenti FX negoziate direttamente con un Convenuto e in Strumenti FX scambiati in Borsa sono idonee se si sono verificate durante il Periodo della Classe di composizione.

**10. Posso essere membro di entrambe le Classi di composizione?**

No. Coloro che siano idonei come membri di entrambe le Classi, verranno considerati membri della Classe di composizione diretta. Questo perché la Classe di composizione solo Borsa è definita per escludere esplicitamente persone fisiche e giuridiche che rientrano nella Classe di composizione diretta.

L’importo del pagamento dovuto ai sensi delle Composizioni non dipende dalla Classe di composizione di appartenenza. Ai sensi del Piano di distribuzione, i membri di entrambe le Classi di composizione riceveranno uguale trattamento. È possibile consultare il Piano di distribuzione per una spiegazione maggiormente dettagliata della modalità con cui il Fondo di compensazione verrà distribuito ai Membri delle Classi di composizione. Il Piano di distribuzione è disponibile all’indirizzo [www.FXAntitrustSettlement.com](http://www.FXAntitrustSettlement.com).

**11. Non sono ancora certo di essere incluso.**

Qualora permangano dubbi in questo senso, è possibile richiedere assistenza gratuita. È possibile contattare il 1-888-582-2289 (dall'esterno degli Stati Uniti o del Canada, chiamare il numero 1-330-333-7253) o collegarsi al sito [www.FXAntitrustSettlement.com](http://www.FXAntitrustSettlement.com) per maggiori informazioni. Oppure è possibile compilare ed inviare entro i termini il Modulo di Richiesta per verificare la propria idoneità.

**I VANTAGGI DELLA COMPOSIZIONE**

**12. Cosa prevedono le Composizioni?**

I Convenuti coinvolti negli accordi di composizione hanno versato complessivamente \$2.310.275.000 in un fondo (il “Fondo di compensazione”) destinato alle Classi di composizione e al saldo delle spese e parcelle legali approvate dalla Corte, in caso di approvazione degli Accordi di composizione. Una quota del Fondo di compensazione, costituita da \$1.250.000, è stata allocata per saldare i costi delle comunicazioni alle Classi di composizione e di amministrazione delle richieste (il “Fondo di amministrazione e per le comunicazioni”). Nella misura in cui tali costi superino l'importo del Fondo di amministrazione e per le comunicazioni, saranno saldati attingendo al residuo del Fondo di compensazione.

Il Fondo di compensazione netto non sarà inferiore a \$1.894.425.500 (82% del Fondo di compensazione), detratti tutti i costi, le commissioni e le spese (se approvati dalla Corte). Vedere la domanda 27 per ulteriori informazioni sulla richiesta presentata dagli Avvocati della classe in merito a spese legali e rimborso dei costi. Il Fondo di compensazione netto sarà suddiviso tra i Membri delle Classi di composizione che invieranno Moduli di Richiesta validi entro il 22 marzo 2018 (i “Richiedenti Autorizzati”), secondo il Piano di Distribuzione.

I Convenuti coinvolti negli accordi di composizione hanno inoltre accettato di fornire la propria ragionevole cooperazione a beneficio degli Attori della classe e dei Membri delle Classi di composizione. Gli obblighi di cooperazione dei Convenuti coinvolti negli accordi di composizione comprendono, in conformità con gli ordini della Corte e la legge applicabile, la produzione di dati sulle transazioni, la produzione di tutti i documenti precedentemente trasmessi a taluni organi governativi che indagano sulle accuse di cattiva condotta sul mercato FX, la presentazione di informazioni e testimoni per l'autenticazione dei documenti e la presentazione di testimoni per colloqui, deposizioni e testimonianze in aula. Gli Accordi di cooperazione non scadono fino a sette anni dopo l'approvazione preliminare della Composizione o della data che intervenga successivamente tra il momento in cui venga emessa la sentenza definitiva relativa all'Azione legale nei confronti di tutti i Convenuti e quello in cui non permangano più diritti residui di ricorso. Gli Avvocati della Classe ritengono che l'Accordo di cooperazione sia stato di giovamento agli Attori della classe, e che continuerà a esserlo, nel portare avanti le loro pretese in relazione all'Azione legale contro il Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione.

### 13. Come ottengo un pagamento?

I membri di una delle Classi di composizione che non procedano all'autoesclusione, hanno diritto a presentare un Modulo di Richiesta per ricevere la quota a loro spettante del Fondo di compensazione netto. Un Modulo di Richiesta è allegato al presente Avviso. Il Modulo di Richiesta è reperibile anche contattando l'Amministratore delle Richieste al numero verde 1-888-582-2289 (dall'esterno degli Stati Uniti o del Canada, chiamare il numero 1-330-333-7253) o collegandosi al sito [www.FXAntitrustSettlement.com](http://www.FXAntitrustSettlement.com).

Leggere attentamente le istruzioni, compilare il Modulo di Richiesta, includere tutti i documenti in esso richiesti, sottoscriverlo e presentarlo all'Amministratore delle Richieste.

Il Modulo di Richiesta fornisce due opzioni per rivendicare le proprie spettanze ai sensi degli Accordi di composizione.

- L'opzione 1 è l'Opzione di richiesta stimata. Nell'ambito dell'Opzione 1, l'Amministratore delle Richieste stimerà il volume delle transazioni idonee del destinatario in base ai dati trasmessi dai Convenuti coinvolti negli accordi di composizione. Questa opzione non è disponibile per chi abbia negoziato solo con il Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione.
- L'Opzione 2 è l'Opzione di richiesta documentata. Nell'ambito dell'Opzione 2, il destinatario provvederà a inviare i dati e la documentazione relativi alle proprie transazioni idonee utilizzando il modello dati elettronico disponibile sul sito Web della composizione e l'Amministratore delle Richieste stimerà il volume delle transazioni idonee utilizzando i dati e la documentazione inviati.
- Se le negoziazioni sono avvenute per tramite di uno o più intermediari finanziari principali, o tramite un gestore patrimoniale/degli investimenti che ha agito per conto del destinatario, o se questi ha negoziato su reti di comunicazione elettronica ("ECN") mediante esecuzione anonima, è consigliabile selezionare l'Opzione 2, in quanto le convenzioni di denominazione nei dati dei Convenuti coinvolti negli accordi di composizione potrebbero non consentire all'Amministratore delle Richieste l'identificazione dell'intero volume delle transazioni idonee.
- Si noti che i Richiedenti con transazioni in Strumenti FX scambiati in Borsa devono presentare la documentazione relativa a tali transazioni anche se scelgono l'Opzione 1.

Per maggiori dettagli su queste opzioni è possibile consultare il Piano di distribuzione, disponibile collegandosi al sito [www.FXAntitrustSettlement.com](http://www.FXAntitrustSettlement.com) o contattando l'Amministratore delle Richieste al numero verde 1-888-582-2289 (dall'esterno degli Stati Uniti o del Canada, chiamare il numero 1-330-333-7253).

Il Modulo di Richiesta deve essere inviato via posta entro il 22 marzo 2018 (fa fede il timbro postale) o elettronicamente tramite [www.FXAntitrustSettlement.com](http://www.FXAntitrustSettlement.com) entro le ore 11:59 PM ET del 22 marzo 2018.



A seguito dell'invio entro i termini e della ricezione del Modulo di Richiesta, l'Amministratore delle Richieste confermerà la ricezione del Modulo di Richiesta inviando una "Conferma di ricevimento della richiesta", contenente anche importanti informazioni sui passi successivi da compiere.

Il 1 aprile 2018, l'Amministratore delle Richieste inizierà la trasmissione ai Richiedenti di una "Comunicazione di valutazione delle richieste". La Comunicazione di valutazione delle richieste includerà l'"Importo di partecipazione idoneo" per il destinatario e la base per i calcoli dell'Amministratore delle Richieste. Una spiegazione degli Importi di partecipazione idonei viene fornita alla Domanda 14; l'espressione è definita nel Piano di distribuzione. La Comunicazione di valutazione delle richieste includerà inoltre informazioni su come scegliere di modificare la richiesta passando dall'Opzione 1 (Richiesta stimata) all'Opzione 2 (Richiesta documentata), o viceversa, e il relativo termine.

- Se inizialmente sia stata selezionata l'Opzione 1 (Richiesta stimata), sarà necessario accettare le stime dell'Amministratore delle Richieste senza modifiche; in caso di disaccordo, sarà possibile presentare una richiesta ai sensi dell'Opzione 2 (Opzione di richiesta documentata). Il destinatario non potrà integrare la stima dell'Amministratore delle Richieste ai sensi dell'Opzione 1 mediante documentazione propria. Qualora decida di procedere con una nuova richiesta in base all'Opzione 2, il destinatario sarà tenuto a inviare la documentazione di cui alla Sezione D e, se del caso, alla Sezione E del Modulo di Richiesta entro 30 giorni dalla data di emissione della Comunicazione di valutazione delle richieste. Qualora opti per ripetere la richiesta ai sensi dell'Opzione 2, riceverà automaticamente l'importo corrispondente alla più elevata tra le due stime.
- Se inizialmente abbia selezionato l'Opzione 2 (Richiesta documentata), dopo aver ricevuto le stime dell'Amministratore delle Richieste avrà la possibilità di presentare una richiesta ai sensi dell'Opzione 1 (Richiesta stimata) entro 30 giorni dalla data di emissione della Comunicazione di valutazione delle richieste. Il destinatario non potrà integrare la stima dell'Amministratore delle Richieste ai sensi dell'Opzione 1 mediante documentazione propria. Qualora opti per ripetere la richiesta ai sensi dell'Opzione 1, riceverà automaticamente l'importo corrispondente alla più elevata tra le due stime.

**Conservare tutta la documentazione relativa alle transazioni in Strumenti FX e in Strumenti FX scambiati in Borsa per il periodo dal 1 gennaio 2003 al 15 dicembre 2015 per l'utilizzo ai fini della presentazione del Modulo di Richiesta. La documentazione può essere importante per la presentazione della richiesta e a supporto del suo accoglimento.**

#### **14. A quanto ammonterà il pagamento che mi spetta?**

In questo momento non sono noti gli importi esatti che spetteranno a ogni Richiedente autorizzato dal Fondo di compensazione netto o quando saranno effettuati i pagamenti. Gli importi spettanti saranno determinati dal Piano di distribuzione, se approvato dalla Corte, o da un altro piano di distribuzione approvato. Il Piano di distribuzione è disponibile contattando l'Amministratore delle Richieste al numero verde 1-888-582-2289 (dall'esterno degli Stati Uniti o del Canada, chiamare il numero 1-330-333-7253) o collegandosi al sito [www.FXAntitrustSettlement.com](http://www.FXAntitrustSettlement.com).

In conformità al Piano di distribuzione, l'Amministratore delle Richieste determinerà innanzitutto il volume delle transazioni idonee dei Membri delle classi per i vari prodotti FX, quali transazioni spot FX, forward FX, swap FX, opzioni FX OTC, futures FX e opzioni su futures FX (il "Volume delle transazioni di compensazione"). Quindi, verrà applicato un modello che stima il valore relativo delle richieste dei Membri delle classi. Nell'ambito del modello vengono applicate ponderazioni a determinate caratteristiche delle negoziazioni, come la coppia di valute e l'entità della negoziazione, per generare l'importo potenzialmente spettante a ogni Richiedente ("Importo di partecipazione idoneo").

Il Fondo di compensazione netto (l'importo rimanente detratte le spese e le parcelle legali, i costi di amministrazione delle richieste e gli altri costi e spese approvati dalla Corte) sarà distribuito a tutti i Richiedenti autorizzati. Se la Corte approva le Composizioni, nessun importo verrà restituito ai Convenuti coinvolti negli accordi di composizione.

La distribuzione del Fondo di compensazione netto sarà basata su tre categorie di liquidazione dei pagamenti. Tutti i Richiedenti che presentino un Modulo di Richiesta valido riceveranno, come minimo, un "Pagamento minimo" di \$15. Un "Pagamento automatico" di \$150 verrà riconosciuto ai Richiedenti le cui spettanze stimate siano pari o inferiori \$150 (ma superiori a \$15). I Richiedenti le cui spettanze stimate siano superiori a \$150 riceveranno un "Pagamento di quota proporzionale" sulla base della percentuale rappresentata dall'Importo di partecipazione idoneo del Richiedente rispetto alla somma di tutti gli Importi di partecipazione idonei. Consultare il Piano di distribuzione per ulteriori dettagli sulle categorie di liquidazione dei pagamenti.

La Corte ha approvato in via preliminare il Piano di distribuzione, ma deve ancora decidere se approvare il Piano di Distribuzione contestualmente o successivamente all'Udienza di giudizio di equità (di cui alla Domanda 15).

#### **15. Quando riceverò il pagamento?**

L'Udienza di giudizio di equità si terrà il 23 maggio 2018 alle ore 16.00 per decidere se approvare le Composizioni e il Piano di distribuzione. In caso di approvazione, è possibile che vengano presentati appelli. A volte la conclusione del processo di appello può richiedere un anno o più. Aggiornamenti sulla situazione saranno pubblicati sul sito [www.FXAntitrustSettlement.com](http://www.FXAntitrustSettlement.com).

#### **16. Cosa devo fare dopo aver presentato un Modulo di Richiesta?**

Dopo la presentazione, il Modulo di Richiesta verrà valutato dall'Amministratore delle Richieste per determinare se sono state fornite informazioni sufficienti per convalidare l'appartenenza a una Classe di composizione e l'importo della richiesta. Qualora l'Amministratore delle Richieste determini che il Modulo di Richiesta è incompleto o non corretto, contatterà il Richiedente. Se successivamente verranno fornite informazioni a soddisfazione dell'Amministratore delle Richieste in relazione alla validità della richiesta, il Richiedente non dovrà fare altro. In caso non sia possibile risolvere eventuali controversie, gli Avvocati di classe le sottoporranno al giudizio della Corte prima della distribuzione del Fondo di compensazione netto, e sarà la Corte a pronunciarsi in via definitiva sulla validità della richiesta.

**Conservare tutta la documentazione relativa alle transazioni in Strumenti FX e in Strumenti FX scambiati in Borsa per il periodo dal 1 gennaio 2003 al 15 dicembre 2015 per l'utilizzo ai fini della presentazione del Modulo di Richiesta. La documentazione può essere importante per la presentazione della richiesta e a supporto del suo accoglimento.**

**17. A cosa devo rinunciare per ricevere un pagamento?**

Salvo in caso di autoesclusione, il Richiedente rimane membro della Classe di composizione. Questo significa che non può citare in giudizio, continuare a citare in giudizio o prendere parte a qualsiasi altra azione legale in merito alle Richieste oggetto di liberatoria in questa Azione legale nei confronti di uno dei Convenuti coinvolti negli accordi di composizione o di una delle Parti esonerate. A decorrere dalla Data di efficacia, gli Attori della classe e tutti i Membri della Classe di composizione, per conto proprio e di ciascuna delle Parti esonerate, saranno considerati avere, e in forza di legge e della Sentenza definitiva avranno a tutti gli effetti, in modo definitivo e per sempre, rinunciato, liberato, abbandonato e posto fine a ogni Richiesta oggetto di liberatoria nei confronti delle Parti esonerate, indipendentemente dal fatto che un determinato Membro compili e trasmetta o meno il Modulo di Richiesta.

I termini con iniziale maiuscola utilizzati in questo paragrafo sono definiti negli Accordi di composizione, negli Ordini di approvazione preliminari o nel presente Avviso. Per comodità di riferimento, alcuni di essi sono riportati di seguito:

- Per “Parti esonerate” si intendono i singoli Convenuti coinvolti negli accordi di composizione e ciascuna delle loro controllanti, presenti, passate, future, dirette o indirette (comprese società holding), sussidiarie, affiliate, collaboratori (secondo le definizioni della norma SEC 12b-2 in conformità al Securities Exchange Act del 1934), divisioni, predecessori, successori e ciascuno dei loro rispettivi funzionari, direttori, dipendenti, agenti, avvocati, rappresentanti legali o di altro tipo, trustee, eredi, esecutori, amministratori, consulenti e cessionari. Le Parti esonerate non includono alcun altro soggetto precedentemente nominato nell’Azione legale.
- Per “Parti esoneranti” si intendono, individualmente e collettivamente, gli Attori della classe e ciascun membro di una Classe, a nome proprio e di ciascuno dei rispettivi funzionari, amministratori, azionisti, agenti, dipendenti, rappresentanti legali o di altro tipo, soci, collaboratori, trustee, controllanti, sussidiarie, divisioni, affiliate, eredi, esecutori, amministratori, acquirenti, predecessori, successori e cessionari, passati, presenti o futuri, a prescindere dal fatto che si oppongano alla transazione di cui alle Composizioni e che presentino o meno richiesta di pagamento dal Fondo di compensazione netto.
- Per “Richieste oggetto di esonero” si intende qualsiasi tipo di richiesta, incluse “Richieste sconosciute”, come definite nelle Composizioni, azioni, domande riconvenzionali, contro ricorsi, oneri, passività, pretese, giudizi, cause, obbligazioni, debiti, diritti di recupero o passività per qualsiasi obbligo di qualsiasi tipo (comunque denominato), collettivo o individuale, a

titolo di legge o equity o derivante da norma costituzionale, legge scritta, regolamento, ordinanza, contratto o di altro tipo, per commissioni, costi, penali, multe, debiti, spese, spese legali e risarcimenti di danni, comunque dovuti, e responsabilità di qualsiasi natura (in solido o meno), conosciute o sconosciute, attese o inattese, dichiarate o meno, derivanti o relative in qualsiasi modo a qualsivoglia comportamento asserito, o che avrebbe potuto essere asserito, in connessione e derivante dall'oggetto fattivo dell'Azione legale, o di qualsiasi domanda o ricorso relativo come modificato, dall'inizio dei tempi fino alla Data di efficacia, che si intenderà includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: (i) comunicazioni relative a Strumenti FX, Negoziazioni di FX o Tassi di benchmark FX, tra una Parte esonerata e qualsiasi altro soggetto che negozi in FX o qualsiasi altro partecipante alla cospirazione di cui all'Azione legale tramite chat room, messaggistica istantanea, e-mail o altro mezzo; (ii) accordi, patti o intese collegate a Strumenti FX, Negoziazioni di FX o Tassi di benchmark FX, tra una Parte esonerata e qualsiasi altro soggetto che negozi in FX o altro partecipante alla cospirazione di cui all'Azione legale tramite chat room, messaggistica istantanea, e-mail o altro mezzo; (iii) la condivisione o lo scambio di informazioni sui clienti tra una Parte esonerata e qualsiasi altro soggetto che negozi in FX o altro partecipante alla cospirazione di cui all'Azione legale– inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, identità dei clienti, schemi di negoziazione, transazioni, posizioni nette o ordini, stop loss o barrier option, prezzi o spread collegati a Strumenti FX, Negoziazioni di FX o Tassi di benchmark FX; (iv) la definizione, il calcolo, la manipolazione, oppure l'impiego di tassi di fixing WM/Reuters, inclusi i tassi spot di chiusura 16:00 ora di Londra, e le negoziazioni che potrebbero influenzare tali tassi; (v) la definizione, il calcolo, la manipolazione o l'utilizzo dei tassi di riferimento FX BCE, incluso il tasso BCE fissato alle 13:15 ora di Londra; (vi) la definizione, il calcolo, la manipolazione o l'utilizzo dei tassi di liquidazione giornalieri CME; (vii) la definizione, il calcolo o l'utilizzo di altri benchmark FX, compresi tassi di fixing di benchmark, tassi di liquidazione di benchmark o tassi di riferimento di benchmark; (viii) la definizione, il calcolo, la comunicazione, la manipolazione o l'utilizzo del prezzo, dello spread o del tasso di qualsiasi Strumento FX o Strumento FX scambiato in Borsa; e (ix) lo scambio di informazioni sulla clientela o di informazioni riservate in possesso di un Convenuto coinvolto negli accordi di composizione tra una Parte esonerata e altro soggetto che negozi in FX o altro partecipante alla cospirazione di cui all'Azione legale, in collegamento con la definizione, il calcolo, la manipolazione o l'utilizzo di qualsiasi prezzo, spread o tasso FX.

Gli Accordi di composizione prevedono determinate richieste che sono escluse dalla definizione di Richieste oggetto di esonero, e che comprendono:

(i) richieste “last look” relative a possibili ritardi integrati nelle piattaforme di negoziazione algoritmiche o elettroniche [di un Convenuto coinvolto negli accordi di composizione] che abbiano portato [il Convenuto coinvolto negli accordi di composizione] a rifiutare ordini spot o richieste di negoziazione, inclusa la negoziazione su reti di comunicazione elettronica, inviate sulla base dei prezzi applicati o visualizzati [dal Convenuto coinvolto negli accordi di composizione] sui mercati FX over-the-counter, nonostante qualsiasi disposizione contraria qui contenuta; e (ii) richieste basate su transazioni eseguite esclusivamente al di fuori degli Stati Uniti e in conformità a leggi estere, facenti capo a una Parte esonerata o a un Soggetto domiciliato al di fuori degli Stati Uniti.

Rimanendo Membro della Classe di composizione, il destinatario non rinuncia a nessuna delle proprie pretese nei confronti del Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione.

#### **18. Cosa accade se non faccio nulla?**

Il destinatario è automaticamente parte di una Classe di composizione se gli si applica la descrizione di una delle Classi medesime. Tuttavia, se non presenta un Modulo di Richiesta, il destinatario non riceverà alcun pagamento in relazione alle Composizioni. Sarà vincolato dalle sentenze passate e da eventuali sentenze future della Corte, incluse decisioni sulle Composizioni e liberatorie relative alle composizioni medesime. A meno che non si autoescluda, il destinatario non potrà avviare una causa, proseguire una causa o partecipare ad altra causa nei confronti dei Convenuti coinvolti negli accordi di composizione o delle Parti esonerate sulla base delle Richieste oggetto di esonero. Vedere la domanda 17 per una descrizione delle Richieste oggetto di esonero.

### **AUTOESCLUDERSI DALLE COMPOSIZIONI**

#### **19. Cosa succede se non desidero fare parte di una Classe di composizione?**

I membri di una delle Classi di composizione che non desiderino farne parte né ricevere alcun pagamento in base alle Composizioni, dovranno procedere ad autoescludersi. Questo procedimento è definito a volte anche “opting out” da una classe.

In caso di esclusione dalla Classe di composizione di cui altrimenti sarebbe membro, il destinatario avrà facoltà di citare in giudizio uno qualsiasi dei Convenuti coinvolti negli accordi di composizione o qualunque altra Parte esonerata per le pretese oggetto delle Composizioni. Tuttavia, non riceverà alcuna somma dalle Composizioni e gli Avvocati della classe non lo rappresenteranno in relazione ad alcuna pretesa nei confronti dei Convenuti coinvolti negli accordi di composizione. Gli Avvocati della classe continueranno tuttavia a rappresentarlo nel contenzioso in corso contro il Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione. In caso di esclusione dalla Classe di composizione di cui è membro, il destinatario sarà escluso da tutte le 15 Composizioni.

Evitare di procedere all'esclusione se si desidera ricevere denaro dalle Composizioni. Per ricevere un pagamento in base alle Composizioni è necessario compilare un Modulo di Richiesta.

## 20. Come posso fare per autoescludermi?

È possibile autoescludersi inviando una "Richiesta di esclusione" scritta all'Amministratore delle Richieste. Una Richiesta di esclusione deve avere le seguenti caratteristiche: (i) avere forma scritta; (ii) essere sottoscritta dal Soggetto (definito come la persona fisica o giuridica titolare della richiesta) o dal suo rappresentante autorizzato; (iii) specificare il nome, l'indirizzo e il numero di telefono di tale Soggetto; (iv) includere evidenza dell'appartenenza a una Classe di composizione; (v) includere i codici di identificazione del Richiedente sul Modulo o sui Moduli di Richiesta di un Soggetto, se ricevuti; e (vi) includere una dichiarazione firmata come segue "Chiedo/chiediamo l'esclusione dalle Composizioni nella causa *In re Foreign Exchange Benchmark Rates Antitrust Litigation* o suo equivalente sostanziale".

La documentazione comprovante l'appartenenza alla Classe di composizione è costituita da: (i) evidenza che il Soggetto che presenta la richiesta ha sottoscritto uno Strumento FX direttamente con un Convenuto o una parte collegata a un Convenuto, o ha negoziato uno Strumento FX scambiato in Borsa; e (ii) prova che il Soggetto che ha negoziato lo Strumento FX o lo Strumento FX scambiato in Borsa era (1) domiciliato negli Stati Uniti o (2) se domiciliato al di fuori degli Stati Uniti, che lo Strumento FX è stato negoziato negli Stati Uniti o lo strumento FX scambiato in Borsa è stato negoziato su una Borsa valori situata negli Stati Uniti. Tale prova può consistere in conferme di negoziazione, report delle transazioni o estratti conto, o altri documenti che attestino l'appartenenza a una Classe di composizione.

Non è possibile procedere all'esclusione via telefono o e-mail. È necessario farlo in forma scritta via posta. Per essere valida, la Richiesta di esclusione deve essere inviata entro il 7 febbraio 2018 (fa fede il timbro postale) al seguente indirizzo:

In re Foreign Exchange Benchmark Rates Antitrust Litigation  
c/o GCG  
P.O. Box 10239  
Dublin, OH 43017-5739

Una Richiesta di esclusione che non include tutte le informazioni sopra indicate, che non contiene firma valida, che viene inviata a un indirizzo diverso da quello sopra indicato, o che non viene inviata entro il termine specificato, non è valida e il Soggetto o i Soggetti che la presentano saranno considerati Membri della Classe di composizione e saranno vincolati dalle Composizioni, se approvate.

Tutti i Soggetti che presentano Richieste di esclusione valide e tempestive nelle modalità sopra indicate non avranno alcun diritto nell'ambito delle Composizioni, non parteciperanno alla distribuzione del Fondo di compensazione netto e non saranno vincolati dalle Composizioni. A tali Soggetti non sarà preclusa la partecipazione a eventuali composizioni future, o a eventuali Classi di contenzioso certificate in futuro per l'Azione legale.

**21. Se non mi autoescludo, posso citare i Convenuti coinvolti negli accordi di composizione e le altre Parti esonerate in un secondo momento per le stesse motivazioni?**

No. Fatto salvo il caso di esclusione, si rinuncia a qualsiasi diritto a citare in giudizio i Convenuti coinvolti negli accordi di composizione e le altre Parti esonerate in relazione a pretese oggetto delle Composizioni. In caso di esclusione, la decisione si applicherà solo ai Convenuti coinvolti negli accordi di composizione e alle altre Parti esonerate. Non si applicherà ad alcuna altra classe che potrebbe essere certificata dalla Corte rispetto al Convenuto non coinvolto negli accordi di composizione o ad altra classe di composizione che possa essere approvata dalla Corte.

**22. Se mi autoescludo, posso ottenere denaro dalle Composizioni?**

No. In caso di esclusione il destinatario non otterrà alcuna somma dalle Composizioni.

**23. Se mi autoescludo dalle Composizioni, posso comunque oppormi?**

No. In caso di esclusione il destinatario non sarà più membro di una Classe di composizione e non potrà opporsi ad alcun elemento delle Composizioni.

**OPPORSI ALLE COMPOSIZIONI**

**24. Come faccio per comunicare alla Corte cosa penso delle Composizioni?**

I membri di una delle Classi di composizione che non procedano all'autoesclusione, hanno diritto a essere sentiti dalla Corte in merito alle Composizioni. Possono opporsi, in tutto o in parte, alle Composizioni, al Piano di distribuzione e/o alla richiesta relativa alle spese legali e di contenzioso. Possono fornire le motivazioni per cui ritengono che la Corte dovrebbe approvarli o meno. La Corte prenderà in considerazione le loro opinioni.

Per presentare un'opposizione è necessario procedere in forma scritta. L'opposizione scritta deve: (i) identificare il nome del caso (*In re Foreign Exchange Benchmark Rates Antitrust Litigation*, No. 1:13-cv-07789-LGS (S.D.N.Y.)); (ii) indicare il nome, indirizzo e numero di telefono dell'opponente; (iii) specificare se l'opponente o il suo legale rappresentante intende presentarsi all'Udienza di giudizio di equità (anche se la presenza dell'opponente non è necessaria affinché la Corte prenda in considerazione le sue opinioni sulle Composizioni); (iv) fornire prova di essere membro di una delle Classi di composizione (vedere la domanda 20 per una descrizione di come dimostrare tale appartenenza); e (v) indicare le motivazioni specifiche dell'opposizione, compresi eventuali motivi per cui l'opponente desidera comparire ed essere ascoltato all'Udienza di giudizio di equità (vedere la Domanda 30 per una descrizione di come richiedere di essere sentiti in tale udienza), nonché eventuali documenti o scritti che desideri portare alla considerazione della Corte.

Non è possibile procedere all'opposizione via telefono o e-mail. È necessario farlo in forma scritta e via posta. Per essere presa in considerazione dalla Corte, l'opposizione deve essere inviata tramite posta entro il 7 febbraio 2018 (fa fede il timbro postale) al seguente indirizzo:

In re Foreign Exchange Benchmark Rates Antitrust Litigation  
c/o GCG  
P.O. Box 10239  
Dublin, OH 43017-5739

L'Amministratore delle Richieste trasmetterà l'opposizione agli Avvocati della classe, che la presenteranno alla Corte. Se l'opposizione non viene inviata correttamente ed entro i termini, le opinioni dell'opponente non verranno prese in considerazione dalla Corte o da alcun tribunale d'appello.

**25. Qual è la differenza tra opposizione ed esclusione?**

L'opposizione consiste nel comunicare alla Corte che non si condividono le Composizioni, anche in parte. È possibile opporsi alle Composizioni solo rimanendo membri di una delle Classi di composizione e non procedendo ad autoescludersi dalle Composizioni. L'esclusione dalle Composizioni consiste nel comunicare alla Corte che non si desidera essere parte delle Composizioni o delle Classi di composizione. Procedendo all'esclusione, si perde il diritto di opposizione alle Composizioni, rispetto alle quali non si detiene più alcun interesse.

**GLI AVVOCATI CHE RAPPRESENTANO IL DESTINATARIO**

**26. Sono rappresentato da un avvocato in questo caso?**

La Corte ha nominato gli avvocati indicati di seguito in rappresentanza del destinatario e delle Classi di composizione in questa Azione legale:

Christopher M. Burke  
Scott+Scott, Attorneys at Law, LLP  
707 Broadway, Suite 1000  
San Diego, CA 92101  
Telefono: 619-233-4565  
cburke@scott-scott.com

Michael D. Hausfeld  
Hausfeld LLP  
1700 K Street, NW, Suite 650  
Washington, DC 20006  
Telefono: 202-540-7200  
mhausfeld@hausfeld.com

Questi avvocati sono denominati Avvocati della classe. Gli Avvocati della classe possono richiedere alla Corte il pagamento delle parcelle e delle spese legali attingendo al Fondo di compensazione. Al destinatario non verrà addebitato alcun altro costo per i servizi degli Avvocati della classe. Qualora preferisse essere rappresentato da un avvocato proprio, il destinatario può incaricare uno a proprie spese.



**27. Come saranno pagati gli avvocati?**

A oggi, gli Avvocati della classe non hanno percepito alcuna parcella o rimborso per eventuali spese vive. Parcelle e spese legali saranno dovute solo se e nella misura in cui approvate dalla Corte per importi determinati come giusti e ragionevoli. Le Composizioni prevedono che gli Avvocati della classe possano richiedere alla Corte il pagamento delle parcelle e il rimborso delle spese attingendo al Fondo di compensazione. Entro il 12 gennaio 2018, gli Avvocati della classe presenteranno richiesta per l'aggiudicazione delle parcelle e il rimborso delle spese legali, il cui totale non supererà il 18% del Fondo di compensazione.

La presente rappresenta unicamente una sintesi della richiesta relativa alle parcelle e alle spese legali. Eventuali mozioni a supporto delle richieste saranno disponibili per la consultazione sul sito Web della composizione dopo la loro presentazione, il 12 gennaio 2018. Dopo questa data, se desiderate esaminare gli atti, potete farlo visionandoli su [www.FXAntitrustSettlement.com](http://www.FXAntitrustSettlement.com).

La Corte prenderà in esame la mozione relativa alle parcelle e spese legali durante o dopo l'Udienza di giudizio di equità.

**L'UDIENZA DI GIUDIZIO DI EQUITÀ DELLA CORTE**

**28. Quando e dove la Corte deciderà se approvare le Composizioni?**

La Corte terrà l'Udienza di giudizio di equità il 23 maggio 2018, alle 16:00 fuso Orientale, presso la United States District Court for the Southern District of New York, Thurgood Marshall United States Courthouse, 40 Foley Square, New York, New York 10007. L'Udienza può essere spostata ad altra data o ora senza preavviso. Anche se la presenza del destinatario non è necessaria, per partecipare è necessario consultare [www.FXAntitrustSettlement.com](http://www.FXAntitrustSettlement.com) prima di pianificare i propri spostamenti.

Durante l'Udienza, la Corte valuterà equità, opportunità e adeguatezza delle Composizioni. La Corte valuterà inoltre se approvare il Piano di distribuzione e le richieste degli avvocati relativamente alle parcelle e spese legali. In questa sede la Corte prenderà in considerazione eventuali obiezioni. Non è noto quale sarà la durata dell'Udienza di giudizio di equità o quando la Corte prenderà la sua decisione. La decisione della Corte è impugnabile.

**29. Devo presenziare all'Udienza di giudizio di equità?**

No. Gli Avvocati della classe risponderanno a tutte le eventuali domande della Corte. Tuttavia, il destinatario ha piena facoltà di partecipare a proprie spese. Non è necessario comparire di fronte alla Corte per sostenere una propria eventuale opposizione. L'invio tempestivo dell'opposizione in forma scritta sarà sufficiente a fare sì che venga presa in considerazione dalla Corte. È inoltre possibile (ma non necessario) assumere un proprio avvocato perché partecipi all'udienza.

**30. Posso essere ascoltato all'Udienza di giudizio di equità?**

Il destinatario può richiedere alla Corte l'autorizzazione a parlare durante l'Udienza di giudizio di equità. Qualora desideri comparire all'Udienza per presentare opposizione (personalmente o tramite un avvocato da lui incaricato), dovrà presentare opposizione scritta e includervi la

richiesta (propria o, se del caso, del propria avvocato) a venire autorizzato a parlare durante l'Udienza.

Non è possibile richiedere di parlare all'Udienza di giudizio di equità tramite telefono o e-mail. È necessario farlo in forma scritta e via posta. L'opposizione e, se del caso, la richiesta di autorizzazione a parlare all'Udienza devono essere spediti via posta entro il 7 febbraio 2018 (fa fede il timbro postale) al seguente indirizzo:

In re Foreign Exchange Benchmark Rates Antitrust Litigation  
c/o GCG  
P.O. Box 10239  
Dublin, OH 43017-5739

L'Amministratore delle Richieste trasmetterà l'opposizione e la richiesta a essere ascoltati agli Avvocati della classe, che la presenteranno alla Corte.

### **ULTERIORI INFORMAZIONI**

#### **31. Dove posso reperire ulteriori informazioni?**

Questo Avviso presenta una sintesi degli Accordi di composizione e del Piano di distribuzione. Ulteriori dettagli sono disponibili negli Accordi di composizione e nel Piano di distribuzione, reperibili sul sito [www.FXAntitrustSettlement.com](http://www.FXAntitrustSettlement.com). Il sito Web della composizione include anche risposte alle domande più frequenti sulle Composizioni, sul Modulo di Richiesta e altre informazioni per determinare se siete o meno membri di una delle Classi di composizione e se abbiate diritto a un pagamento. Inoltre, è possibile contattare il numero verde 1-888-582-2289 (dall'esterno degli Stati Uniti o del Canada, chiamare il numero 1-330-333-7253) o scrivere all'Amministratore delle Richieste per maggiori informazioni all'indirizzo:

In re Foreign Exchange Benchmark Rates Antitrust Litigation  
c/o GCG  
P.O. Box 10239  
Dublin, OH 43017-5739

**\*\*\*\* Non contattare la Corte o la Cancelleria in merito al presente Avviso o per ottenere informazioni aggiuntive. \*\*\*\***

DATA: 29 settembre 2017

PER ORDINE DEL TRIBUNALE